

Alle gegevens op: 31/12/2010

Evolutie NIW sinds oprichting UIFlex A**

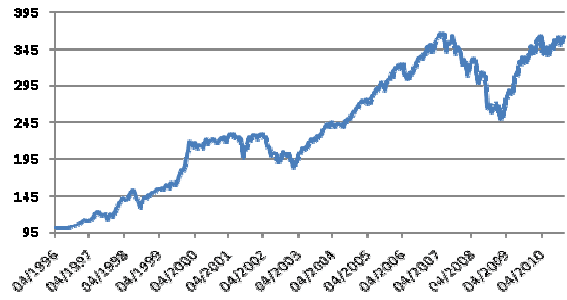
Morningstar Rating*: ★★★★★

Investeringspolitiek

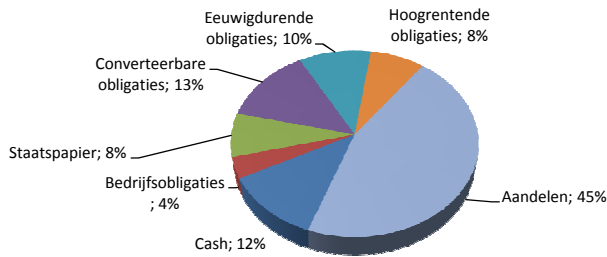
Het compartiment Universal Invest Flexible (UIFlex) omvat beleggingen in Belgische en internationale effecten (aandelen, obligaties, enz.). Het compartiment kan tot 100% van zijn nettoactiva beleggen in aandelen met een groot groeipotentieel. De beleggingen gebeuren met het oog op de lange termijn en trachten een grote geografische, sectorale en monetaire spreiding van de risico's te bereiken.

Specifieke kenmerken

Het maximum toegelaten gewicht in aandelen bedraagt 100% wat overeenstemt met een hoog risicoprofiel. Het gewicht in aandelen kan sterk variëren indien de beheerder het opportuun acht; in het verleden fluctueerde het tussen 20% en 80%. Het beheer is gemengd, flexibel en niet gekoppeld aan een benchmark, maar geeft de overtuigingen van de beheerder weer.



Asset Allocatie



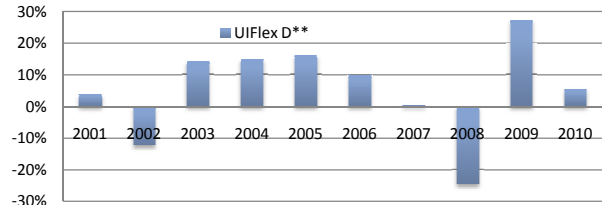
Aandelen:

% gedekt door futures op DJ Eurostoxx 50: -7,2%

Vastrentende gedeelte:

gemiddelde duration (in jaren): 4,6
gemiddelde YTM: 4,8%

Rendementen per jaar na alle kosten (1 jan - 31dec)



EUR	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
UIFlex D**	3,8%	-12,2%	14,2%	14,9%	16,2%	9,8%	0,5%	-24,6%	27,2%	5,5%

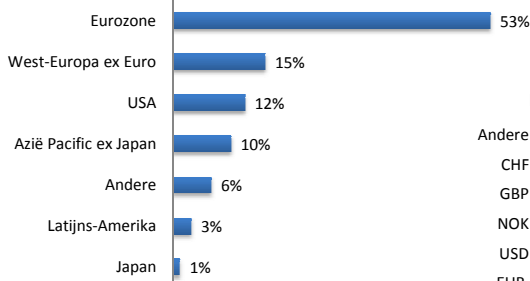
Actueel rendement na alle kosten tot 31/12/2010

EUR	10 jaar	5 jaar	3 jaar	1 jaar	sinds start
UIFlex D**	4,5%	2,2%	0,4%	5,5%	8,6%

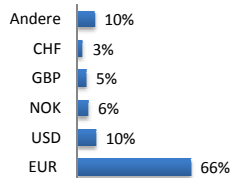
** Historiek voor 08/03/2004 is deze van de oude klasse UI Flexibele aandelenklasse B, welke geen verkoopvergoeding had. Op 08/03/2004 werd de nieuwe klasse D in gebruik genomen, welke een andere kostenstructuur heeft, hiervan vindt u onderaan een overzicht.

"De vermelde rendementcijfers zijn gebaseerd op historische gegevens die geen enkele waarborg kunnen geven met betrekking tot het toekomstig rendement en die geen rekening houden met herstructureringen."

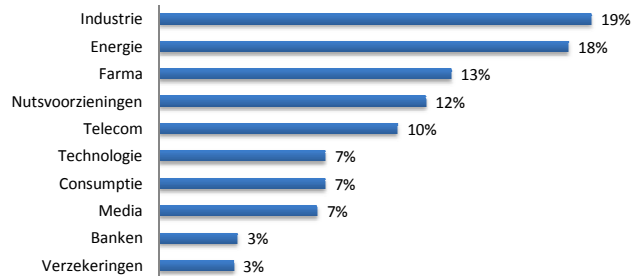
Geografische spreiding van de aandelen



Muntspreiding



Sectoriële spreiding van de aandelen



Top 5 individuele aandelen

1.GBL GROUPE BRUXELLES LAMBERT	1,70%
2.ROCHE HOLDING Gs.	1,55%
3.VIVENDI SA	1,40%
4.ENI SPA	1,38%
5.HEINEKEN A EUR	1,32%

Top Emerging market fondsen

1.MAGELLAN (CAP)	1,43%
2.FRANKLIN TEMPLETON INV FD-ASIAN GRO	1,19%

Top Futures

1.EXANE LEV BULL SX5E DIVIDEND-30.12.	2,14%
2.EXANE SX5E DIVIDEND-FUTURE 21.12.20	2,00%
3.FUTURE MAR 11 SX5E	-7,13%

Top 12 obligaties

1.NORWEGIAN GOV' (NOK) 6,5% 02-13 15.	4,29%
2.FRANKLIN TEMPLETON ASIA BOND-IA\$ CA	3,21%
3.NORWEGIAN T-BILL (NOK) 0% 10-11 21.	1,52%
4.WENDEL INVEST (EUR) 4,375% 05-17 09	1,18%
5.PARPUBLICA conv (EUR) 5,25% 10-17 2	1,13%
6.WIND ACQUISITION 11,75% 09-17 15.07	0,99%
7.BPCE (EUR) 12,5%Var 06.08.2009-Per	0,99%
8.ASR NEDERLAND (EUR) 10% 09-PERP 26.	0,97%
9.EUROHYPO (EUR) 5,75% 00-11 04.01	0,90%
10.BARCLAYS BK PL (GBP) 14% 08-PERP 15	0,86%
11.FORTIS FRESH (EUR) VAR% 02-PERP 07/	0,74%
12.ALCATEL-LUCENT conv 5% 09-15 01.01	0,72%

Kerngegevens

Een compartiment van de bevek naar Luxemburgs recht Universal Invest
Instapkosten: 3%
Uitstapkosten: 0,00%
Beheerscommissie: 0,50%
Verkoopvergoeding: max. 1% per jaar

Aandelenklassen	ISIN-codes	NAV in euro
D Cap	LU0186366117	4172,07
D Dis	LU0524315495	4172,07

Kapitalisatie TOB bij verkoop: 0,5% / max € 750

Oprichtingsdatum: 1/03/1994
Noteringsfrequentie: Dagelijks
Munt: EUR
Netto activa in euro: 1.649.848.583

Financiële dienstverlener: Capfi Delen Asset Management
Bron koersen: Bloomberg & Morningstar, Bank Delen
Prospectus, vereenvoudigd prospectus, Belgische bijlage en laatste periodiek verslag zijn te consulteren op www.cadelam.be

*Voor meer informatie betreffende de Morningstar rating kan u terecht op www.morningstar.be of de financiële dienst van Bank Delen in België.